

П Р А В И Л А

ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ, НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ КОНСУЛТАНТ, НА СЛУЖИТЕЛИТЕ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО И НА СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ ЛИЦА, КАКТО И ДРУГИ ЛИЦА, РАБОТЕЩИ ПО ДОГОВОР ЗА ДЕЛЕГИРАНЕ НА ТРЕТО ЛИЦЕ НА ДЕЙНОСТИ И ФУНКЦИИ ЗА „АСТРА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД

Раздел I

Общи разпоредби. Цели и основни изисквания на Правилата. Забрани за сключване на определени категории лични сделки и извършване на други дейности

Чл. 1. (1) Настоящите Правила уреждат изискванията за извършване на сделки с финансови инструменти в лично качество от членовете на Съвета на директорите на управляващо дружество „Астра Асет Мениджмънт” АД (наричано по-долу за краткост „УД”), от инвестиционния консултант, работещ по договор за УД, от служителите на УД и от свързаните с тях лица, както и от другите лица работещи по договор за делегиране на трето лице на дейности и функции за УД, наричани обобщено „Съответни лица”.

(2) Използваните в тези Правила думи и изрази имат значението, което им придава Законът за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Законът за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), актовете по прилагането им и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и Съвета оп отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Делегирания регламент), Регламент (ЕС) 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета то 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (Регламент относно пазарната злоупотреба), съответно друго приложимо законодателство към което те могат да препащат.

(3) Цели на Правилата са:

1. гарантиране, че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от членовете на СД, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат на злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност по смисъла на ЗПЗФИ и Регламента относно пазарната злоупотреба.

2. гарантиране честното и равностойно третиране на всички клиенти на УД и инвеститорите в управляваните от УД колективни инвестиционни схеми (КИС) и професионалното отношение на всички лица, спрямо които Правилата са приложими към клиентите, като се ограничават възможностите за злоупотреби от страна на лица, които имат достъп до информация за клиентите на УД („клиентите”) и инвеститорите в управляваните от УД КИС („инвеститорите”), и до всякакви други документи на УД, включително възможности за манипулации и сделки с вътрешна информация;

3. избягване на конфликти на интереси между Съответните лица и УД и Съответните лица и КИС и другите инвеститори, чиято дейност и/или портфейл УД управлява или на които УД предоставя инвестиционни консултации включително, но не само, когато :

- а) Съответното лице и УД са страни по сделка;
- б) Съответно лице и КИС или друг инвеститор, чиято дейност и/или портфейл УД управлява, са страни по сделка;
- в) Съответно лице е оказало влияние върху вземането на решение за сключване на конкретна сделка за сметка на УД, управлявана от него колективна инвестиционна схема или друг инвеститор;
- г) личните финансови интереси на Съответно лице са в конфликт с финансовите интереси на УД или колективната инвестиционна схема, които то управлява или на други инвеститори, с които има сключен договор за управление или за предоставяне на инвестиционни консултации;

4. информирание на клиентите и инвеститорите във всички случаи, когато не могат да бъдат избегнати конфликти на техните интереси с тези на Съответните лица, с оглед взимане на обосновано инвестиционно решение;

(4) Общи изисквания към УД и Съответните лица:

1. във всички случаи с приоритет се третират инвестиционните сделки на управляваните от УД КИС и тези на клиентите пред сделките с финансови инструменти на Съответните лица;

2. Съответните лица своевременно уведомяват УД относно всички реализирани лични сделки с финансови инструменти;

3. в съответствие с настоящите правила и в случаите, уредени в тях, за отделни сделки се изисква предварителното им одобрение от страна на УД.

Чл. 2. (1) Забранява се на членовете на СД, на инвестиционния консултант, на служителите на УД и на свързаните с тях лица, както и на други лица, работещи по договор с УД и ангажирани в дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или имащи достъп до вътрешна информация или до друга поверителна информация, свързана с колективна инвестиционна схема или със сделки на такава схема, съобразно извършваните от тях дейности и функции от името на управляващото дружество, да извършват следните дейности:

1. сключване на лична сделка, която отговаря на поне един от следните критерии:

а) лицата по чл. 2 от Правилата нямат право да извършват такава лична сделка по смисъла на Регламента относно пазарните злоупотреби;

б) сделката е свързана със злоупотреба или с неправомерно разкриване на поверителна информация;

в) сделката противоречи или има вероятност да противоречи на задължение на управляващото дружество съгласно ЗДКИСДПКИ или ЗПФИ;

2. съветване или подпомагане, извън нормалното за изпълнение на служебните или договорни задължения на лицата по чл. 2 от Правилата, на друго лице да извършва сделка с финансови инструменти, която ако би била лична сделка на лице, което работи по договор за управляващото дружество, би попадала в хипотезите по т. 1 или по чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

3. разкриване, извън нормалното за изпълнение на служебните или договорни задължения на лицата по чл. 2 от Правилата при спазване на чл. 10, параграф 1 от

Регламента относно пазарните злоупотреби, на всякаква информация или мнение, на друго лице, ако Съответното лице знае или би следвало да знае, че в резултат на това разкриване лицето ще предприеме или има вероятност да предприеме едно от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която ако би била лична сделка на лице, което работи по договор за управляващото дружество, би попадала в хипотезите по т. 1 или чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38, или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

б) да съветва или да подпомага друго лице да извърши такава сделка.

(2) Настоящите правила не се прилагат към следните видове лични сделки:

1. лични сделки, извършени като част от управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между управляващия портфейла и Съответно лице или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката;

2. лични сделки с дялове на предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или алтернативни инвестиционни фондове, които са предмет на надзор съгласно законодателството на държава, която е част от ЕИП което изисква еквивалентно ниво на разпределение на риска сред неговите активи, когато Съответното лице и което и да е другото лице, за чиято сметка се извършват сделките, не участват в управлението на това предприятие.

Раздел II

Конфиденциалност и общи ограничения

Чл. 3. (1) Съответните лица не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото УД, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти на лицата, чиято дейност или портфейл УД управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Съответните лица при встъпване в длъжност или при започване на дейност за УД подписват декларация за спазване на изискванията по ал. 1.

(3) Ал. 1 е приложима и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им за УД е преустановена.

(4) Освен на Комисията за финансов надзор (КФН), заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, УД може да дава сведения по ал. 1 само със съгласие на клиента или инвеститора, или по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както и по искане на главния прокурор или оправомощен от него заместник – в случаите по чл. 91, ал. 5 ЗПФИ и по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчно осигурителния процесуален кодекс.

Раздел III

Уведомления относно сключване на лични сделки и процедура за избягване на конфликти на интереси

Чл. 7 (1) Съответните лица се задължават да предприемат всички необходими действия/мерки в съответствие с настоящите правила, с оглед избягване на настъпване на потенциален конфликт на интереси, преди сключване на лична сделка.

(2) След реализация на сделка, Съответните лица се задължават да уведомят своевременно Ръководителя на отдела за нормативно съответствие за конкретните параметри по извършената сделка.

(3) Уведомлението по предходната алинея се извършва от Съответните лица в писмен вид или чрез електронно съобщение.

(4) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие съхранява документите за декларираните по ал. 2 обстоятелства и води отчетност по начин, който изключва подмяна или заличаване на данните.

(5) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие или друго, определено от СД на УД лице, води и дневника на личните сделки по чл. 125, ал. 2, т. 3 от Наредба № 44 за личните сделки, за които управляващото дружество е информирано или които са установени от УД, включително всяко разрешение или забрана във връзка с такава сделка.

(6) Форматът и съдържанието на дневника на личните сделки е съгласно Приложение I към настоящите Правила.

(7) Дневникът на личните сделки изпълнява функциите на дневник за личните сделки по смисъла на чл. 146 от Наредба № 44.

(8) Ако дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема се извършва по делегация от трети лица, управляващото дружество изисква, включително и на основание на договор за дистрибуция на дяловете на КИС, от субекта, извършващ дейността, да поддържа регистър на личните сделки, извършени от Съответните лица, и при поискване ще предоставя своевременно информация на управляващото дружество.

Раздел IV

Мерки срещу пазарни злоупотреби с финансови инструменти

Чл. 8. В случай, че някое от Съответните лица притежава вътрешна информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба, наредбите или установената практика на КФН, това лице не може:

1. да използва тази информация, като придобие или прехвърли, или опита да придобие или да прехвърли за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация (тази забрана не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или прехвърляне на финансови инструменти, когато тези задължения са възникнали преди лицето да притежава вътрешна информация);

2. да разкрива вътрешната информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на неговата служба, професия или задължения;

3. да препоръчва или да убеждава друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

Чл. 9. (1) На Съответните лица е забранено да манипулират пазара на финансови инструменти чрез:

1. извършване на сделки или подаването на нареждания, които създават или могат да създадат невярна или подвеждаща представа относно търсенето, предлагането или цената на финансови инструменти или които определят чрез действията на едно лице или чрез съвместни действия на две или повече лица цената на един или няколко финансови инструменти на необичайно или изкуствено ниво;

2. извършване на сделки или подаване на нареждания, при които се използват фиктивни методи или други форми на измамни действия или заблуда;

3. разпространяване чрез медиите, включително чрез интернет, или по какъвто и да е друг начин на информация, която дава или може да даде лъжливи или подвеждащи сигнали по отношение на предлагането, търсенето или цената на финансов инструмент, или определя или е вероятно да определи цената на един или повече финансови инструменти на необичайно или изкуствено равнище, включително разпространяване на слухове, когато лицето, извършило това, е знаело или е следвало да знае, че информацията е била невярна или подвеждаща.

(2) Манипулативни действия и сделки са действията и сделките по Глава 2, чл. 12 от Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба.

Чл. 10. Както при извършване на дейност за УД, за което работят по договор, така и при извършването на лични сделки с финансови инструменти, Съответните лица нямат право да водят преговори и/или сключват договори за покупко-продажба, замяна и заем на финансови инструменти, както и да предоставят каквато и да било информация относно финансови инструменти, като използват неистински благоприятстващи данни или премълчават неблагоприятни данни, които са от съществено значение за вземането на решение за придобиване или разпореждане с финансови инструменти.

Чл. 11. В допълнение на горепосочените изисквания и забрани, Съответните лица, които участват в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или които поради осъществяваната от тях дейност за УД имат достъп до вътрешна информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба или до друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти, включително при осъществяване на дейности по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, не могат:

1. да сключват лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:

а) осъществяването ѝ от това лице е забранено с Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба;

б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;

в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на УД съгласно ЗПФИ или актовете по прилагането му;

2. извън обичайно осъществяваната от тях дейност за УД да предоставят съвет или оказват съдействие на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за УД, би била забранена при съответно приложение на разпоредбите на чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38;

3. извън обичайно осъществяваната от тях дейност за УД да разкриват информация или мнение на друго лице, при условие че лицето, което работи по договор за УД, знае или обосновано може да се предположи, че знае, че в резултат на

това разкриване лицето ще извърши или е вероятно да извърши някое от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за УД, би била забранена при съответно приложение на чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38;

б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по буква "а".

Раздел V

Информация относно Правилата и политиката на управляващото дружество по прилагането им

Чл. 12. (1) При назначаване на служители на работа в УД, ръководителят на отдела за нормативно съответствие ги инструктира относно задълженията им съгласно Правилата, съществуващите ограничения за личните сделки и мерките, установени от УД, във връзка с личните сделки и разкриването на информация по чл. 125, ал. 2, т. 1 във връзка с ал. 1 от Наредба № 44.

(2) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие инструктира Съответните лица при внасяне на съществени промени в Правилата.

Чл. 13. (1) Актуален текст на Правилата се публикува на интернет страницата на УД.

(2) Информация, насочена към клиентите и инвеститорите, относно политиката на УД за личните сделки, както и относно прилагането на Правилата се публикува на интернет страницата на УД най-малко веднъж годишно.

Раздел VI

Приложими разпоредби

Чл. 14. В случай на несъответствие на настоящите Правила с разпоредби на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предзприятия за колективно инвестиране, ЗППЦК, ЗПЗФИ, Закона за пазарите на финансови инструменти, актовете по прилагането им, Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба и други нормативни актове, се прилагат нормите на указаните актове.

Раздел VII

Допълнителни разпоредби

§1. „Лична сделка“ е сделка с финансови инструменти, извършена от Съответно лице или от името на Съответно лице, ако е изпълнено поне едно от следните условия:

а) Съответно лице действа извън обхвата на дейностите, които извършва служебно;

б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

аа) Съответно лице;

бб) лице, с което лицето по буква "аа" е в семейна връзка или с което е свързано лице;

вв) лице, което има отношения с лицето по буква "аа", въз основа на които лицето по буква "аа" има пряк или непряк имуществен интерес от резултата от сделката, различен от такси или комисиони за изпълнение на сделката.

§2. „Лице, с което Съответното лице, има семейна връзка" означава:

- а) съпруг на Съответно лице или партньор на такова лице, определен от съответното национално законодателство като равностоеен на съпруг;
- б) дете на издръжка, доведено или заварено дете;
- в) други роднини на Съответното лице, с които то живее в едно домакинство не по-малко от една година от датата на личната сделка.

§3. „Съответно лице" е всеки от членовете на Съвета на директорите на УД, инвестиционния консултант, работещ по договор за УД, служителите на УД, заети в извършването на дейности и предоставяните услуги в предмета на дейност на УД, другите лица, пряко участващи в предоставянето на услуги на УД съгласно договор за делегиране на трето лице на дейности и функции по колективно управление на портфейл или предоставяне на допълнителни услуги съгласно лиценза на УД.

Раздел VIII

Преходни и заключителни разпоредби

§1. Настоящите правила за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съвета на директорите и на лицата, работещи по договор за управляващото дружество УД „Астра Асет Мениджмънт" АД се приемат на основание чл. 32 от ЗДКСИДПКИ и чл. 125 от Наредба № 44.

§ 2. Настоящите Правила са приети от СД на УД „Астра Асет Мениджмънт" АД на заседание, проведено на 15.04.2008 г., изменени с решение на СД от 28.12.2012 г. и решение на СД от 20.09.2018 г.

За “Астра Асет Мениджмънт” АД:

.....
Иво Благовоев
(Член на СД и Изпълнителен Директор)

.....
Милена Дучева
(Член на СД)

Приложение I

(по чл. 7 ал. 6 от Правилата за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съвета на директорите, на инвестиционния консултант, на служителите на УД и на свързаните с тях лица, както и други лица, работещи по договор за делегиране на трето лице дейности и функции за УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД)

ДНЕВНИК НА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ

(по чл. 125, ал. 2, т. 3 от Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества)

Съответно лице	Лице, извършило сделката	Дата на сключване	Ценна книга (дружество)	Вид сделка	Брой	Единична цена	Подсметка при посредник

Дата на съставяне на дневника:

Ръководител Нормативно съответствие: